

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Empowerment Fonds

31. März 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Empowerment Fonds	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Empowerment Fonds

in der Zeit vom 01.04.2023 bis 31.03.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht Empowerment Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

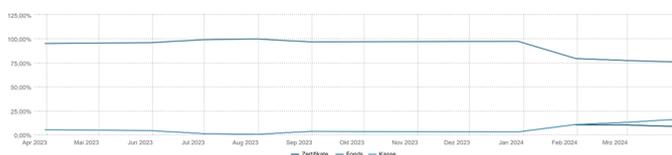
Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds investiert als flexibler internationaler Mischfonds in verschiedene Vermögensgegenstände. Er kann jeweils vollständig in an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notierten Wertpapiere aller Art, wie beispielsweise Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile oder Zertifikate investieren. Derivate, wie beispielsweise Optionen oder Futures, können sowohl zur Absicherung als auch zur Renditeoptimierung eingesetzt werden, wobei der langfristige Kapitalerhalt im Vordergrund steht.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Die Anlagepolitik ist im Berichtszeitraum ohne Einschränkungen beibehalten worden. In geringem Umfang wurden einzelne Fonds rebalanciert, aber im Einklang mit der Anlagepolitik auf häufige Umschichtungen verzichtet. Der Anteil der Kasseposition wurde aus strategischen Überlegungen gegen Ende des Berichtszeitraumes erhöht und dafür Investmentanteile reduziert. Gegen Ende des Berichtszeitraumes erfolgte ebenfalls der Aufbau einer Zertifikatequote, mit Hilfe derer Exposure in Gold und Kryptowährungen abgebildet wird.

Assetgruppen Allokation im Zeitverlauf vom 01.04.2023 bis 31.03.2024



Assetgruppenstruktur - Stand 31.03.2024 *)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Assetgruppenstruktur - Stand 31.03.2023 *)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Risikoanalyse

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Adressenausfallrisiko Zertifikat

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt sein Vermögen überwiegend in Zielfonds an, welche ihrerseits zum Teil in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in einen / mehrere Zielfonds reduziert werden.

Währungsrisiko Zielfonds

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment- GmbH.

Das Portfoliomanagement für den Empowerment Fonds ist ausgelagert an die LeanVal Asset Management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.567.794,64	100,29
1. Zertifikate	550.995,99	8,41
2. Investmentanteile	4.966.983,58	75,84
3. Bankguthaben	1.048.763,29	16,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.051,78	0,02
II. Verbindlichkeiten	-18.850,64	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.850,64	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 6.548.944,00	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		550.995,99	8,41
Zertifikate							EUR		550.995,99	8,41
GB00BLD4ZL17	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin	STK		2.250	2.250	0	EUR	61,8250	139.106,25	2,12
GB00BLD4ZM24	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum	STK		650	650	0	EUR	95,6600	62.179,00	0,95
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	STK		8.330	8.330	0	EUR	20,8780	173.913,74	2,66
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		2.700	2.700	0	EUR	65,1100	175.797,00	2,68
Investmentanteile							EUR		4.966.983,58	75,84
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		4.966.983,58	75,84
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I	ANT		5.150	5.150	0	EUR	108,3800	558.157,00	8,52
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	ANT		1.143	1.143	0	EUR	145,0000	165.735,00	2,53
DE000A2QCX37	ATHENA UI V	ANT		5.000	5.000	0	EUR	113,8800	569.400,00	8,69
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C	ANT		530	530	0	EUR	236,6500	125.424,50	1,92
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N.	ANT		11.800	11.800	0	EUR	10,8040	127.487,20	1,95
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN	ANT		7.100	7.100	0	EUR	12,5640	89.204,40	1,36
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	ANT		14.070	14.070	0	EUR	12,6640	178.182,48	2,72
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT		430	0	584	EUR	507,5000	218.225,00	3,33
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT		14.300	14.300	0	EUR	9,7150	138.924,50	2,12
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wid UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	ANT		1.510	1.510	0	EUR	91,3020	137.866,02	2,11
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	ANT		8.700	8.700	0	EUR	10,2680	89.331,60	1,36
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		17.857	17.857	0	EUR	12,4800	222.855,36	3,40
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT		205	205	0	EUR	433,2000	88.806,00	1,36
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Registered Part.Shares o.N.	ANT		13.500	13.500	0	EUR	12,2937	165.964,95	2,53
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		5.150	5.150	0	EUR	22,5850	116.312,75	1,78
FR0010524777	Lyxor ETF New Energy	ANT		3.200	3.200	0	EUR	26,6980	85.433,60	1,30
LU1190417599	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	ANT		11.650	11.650	0	EUR	102,2800	1.191.562,00	18,19
IE00B3NMJY03	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND R o.N.	ANT		3.100	3.100	0	EUR	73,6260	228.240,60	3,49
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	ANT		4.450	4.450	0	EUR	38,3400	170.613,00	2,61
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT		2.700	2.700	0	EUR	49,4830	133.604,10	2,04
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT		948	948	0	EUR	174,7400	165.653,52	2,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR		5.517.979,57	84,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Bankguthaben						EUR	1.048.763,29	16,01
	EUR - Guthaben bei:						EUR	1.048.763,29	16,01
	Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		EUR	1.048.763,29				1.048.763,29	16,01
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.051,78	0,02
	Ansprüche auf Ausschüttung		EUR	1.051,78				1.051,78	0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-18.850,64	-0,29
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-18.850,64				-18.850,64	-0,29
	Fondsvermögen						EUR	6.548.944,00	100,00
	Anteilwert Empowerment Fonds B						EUR	118,93	
	Anteilwert Empowerment Fonds I						EUR	111,70	
	Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B						STK	50.823,000	
	Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I						STK	4.519,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE0008479080	HANSAinternational Class A	ANT	0	3.600
DE000A3DCAY2	LeanVal Klimazielfonds Inhaber-Anteile I	ANT	0	2.500
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1083692993	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N.	ANT	0	16.200
LU1232088382	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N.	ANT	0	6.000
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	ANT	0	4.651
LU0575268312	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N.	ANT	0	4.400
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse I	ANT	0	4.786
LU0361794653	AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N	ANT	0	683
IE00BD365441	Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN	ANT	0	130
LU1109942653	db x-trII-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT	0	11.235
IE00B3Q8M574	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N.	ANT	0	27.100
IE00B1FZS806	iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.	ANT	0	1.495
LU0828244219	Jan Hend.Hor.-J.H.H.GI.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N.	ANT	0	10.945
DE000A3D05K6	LeanVal Equity Protect Inhaber-Anteile I	ANT	0	4.000
LU2573966905	MUL Amundi MSCI Emerging M II UCITS ETF Inh.Anteile Dist	ANT	0	4.256
LU1900069219	MUL-Ly.Co.Re./Coco.CRB TR Nam.-Ant. EUR Acc. oN	ANT	0	6.567
LU0196152788	Partners Group Listed Investment SICAV	ANT	0	1.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPOWERMENT FONDS B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 31.03.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.352,41
davon negative Habenzinsen	-0,23	
2. Erträge aus Investmentanteilen		25.076,47
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-130,23
4. Sonstige Erträge		48,50
Summe der Erträge		31.347,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,09
2. Verwaltungsvergütung		-66.404,76
3. Verwahrstellenvergütung		-12.470,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.485,45
5. Sonstige Aufwendungen		-642,46
6. Aufwandsausgleich		-28.265,34
Summe der Aufwendungen		-117.268,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		-85.921,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		756.206,53
2. Realisierte Verluste		-219.139,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		537.066,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		451.145,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		38.749,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		176.697,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		215.447,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		666.592,96

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPOWERMENT FONDS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 31.03.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.573,79
2. Erträge aus Investmentanteilen	7.509,27
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-116,63
4. Sonstige Erträge	8,64
Summe der Erträge	8.975,07
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-4.030,21
2. Verwahrstellenvergütung	-539,75
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-999,76
4. Sonstige Aufwendungen	-30,75
5. Aufwandsausgleich	-15.829,75
Summe der Aufwendungen	-21.430,22
III. Ordentlicher Nettoertrag	-12.455,15
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne ¹⁾	-195.477,22
2. Realisierte Verluste	-57.394,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-252.871,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-265.327,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	16.560,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.503,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.063,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-241.263,60

¹⁾ Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklasse I resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS B

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2023)		4.562.201,69
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		950.279,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.524.150,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.573.870,91	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-134.902,44
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		666.592,96
davon nicht realisierte Gewinne	38.749,49	
davon nicht realisierte Verluste	176.697,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2024)		6.044.171,74

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2023)		197.727,57
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		273.309,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	477.566,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-204.257,43	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		274.999,21
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-241.263,60
davon nicht realisierte Gewinne	16.560,32	
davon nicht realisierte Verluste	7.503,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2024)		504.772,26

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS B ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	670.285,30	13,19
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	451.145,49	8,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	219.139,81	4,31
II. Wiederanlage	670.285,30	13,19

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-207.932,37	-46,01
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-265.327,07	-58,71
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	57.394,70	12,70
II. Wiederanlage	-207.932,37	-46,01

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPOWERMENT FONDS B

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	6.044.171,74	118,93
2023	4.562.201,69	104,97
2022	5.505.865,89	112,36
2021	5.193.070,19	106,81

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPOWERMENT FONDS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	504.772,26	111,70
2023	197.727,57	99,86
2022	259.227,37	108,69
2021	83.444,52	104,83

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		60,00%
Barclays Capital Global Aggregate - Corporates Hedged in USD		40,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,87%
größter potenzieller Risikobetrag		1,56%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,16%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,97

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Empowerment Fonds B	EUR	118,93
Anteilwert Empowerment Fonds I	EUR	111,70
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B	STK	50.823,000
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I	STK	4.519,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Empowerment Fonds B	Empowerment Fonds I
ISIN	DE000A2PYPF9	DE000A2PYPG7
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.04.2020	15.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,25%p.a.	1,65%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPOWERMENT FONDS B

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,45 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPOWERMENT FONDS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	3,39 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 31.03.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	9.706.596,09
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 3.641,10 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empowerment Fonds B sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empowerment Fonds I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1083692993	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N. ¹⁾	1,75
LU1232088382	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N. ¹⁾	0,04
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,79
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN ¹⁾	0,03
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN ¹⁾	0,03
LU0575268312	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N. ¹⁾	1,50
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse I ¹⁾	0,30
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
LU0361794653	AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N. ¹⁾	0,75
IE00BD365441	Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU0290358224	db x-tr.II-HBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C ¹⁾	0,05
LU1109942653	db x-tr.II-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N. ¹⁾	0,25
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,30
IE00B3Q8M574	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N. ¹⁾	1,58
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,40
DE0008479080	HANSAinternational Class A ¹⁾	0,96
IE00B1FZS806	iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF ¹⁾	0,40
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,15
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N. ¹⁾	0,25
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,33
LU0828244219	Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N. ¹⁾	1,20
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,75
DE000A3D05K6	LeanVal Equity Protect Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,20
DE000A3DCAY2	LeanVal Klimaziefonds Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,57
FR0010524777	Lyxor ETF New Energy ¹⁾	0,60
LU1190417599	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N. ¹⁾	0,05
IE00B3NMJY03	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND R o.N. ¹⁾	0,15
LU2573966905	MUL Amundi MSCI Emerging M II UCITS ETF Inh.Anteile Dist ¹⁾	0,14
LU1900069219	MUL-Ly.Co.Re./Coco.CRB TR Nam.-Ant. EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
LU0196152788	Partners Group Listed Investment SICAV ¹⁾	1,95
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38
IE00BTJRM3P35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,20
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Empowerment Fonds B

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	48,50
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	642,46
---------------	-----	--------

Empowerment Fonds I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	8,64
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	30,75
---------------	-----	-------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der LeanVal Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	LeanVal Asset Management AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 3.041.728,56
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	14

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

Hamburg, 18. Juni 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Empowerment Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 19.06.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg

- Dr. Thomas A. Lange

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)

- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Kreissparkasse Köln
Neumark 18-24
50667 Köln
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 2.621,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 2.193,400 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST